

Währungsumrechnung und Gewinnbesteuerung

bei international tätigen deutschen Unternehmen

von

Dipl.-Kfm.

Dr. Ulrich Wlecke

B 48 231

Juristische Gesamtbibliothek
der Technischen Hochschule
Darmstadt

IDW-Verlag GmbH

Düsseldorf 1989

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Inhaltsübersicht	XI
Inhaltsverzeichnis	XIII
Abbildungsverzeichnis	XXVII
Tabellenverzeichnis	XXVIII
Abkürzungsverzeichnis	XXIX
Symbolverzeichnis	XXXVI
Einleitung	1
1. Problemstellung	1
2. Aufbau der Arbeit	9
1. Teil: Die Grundlagen der Währungsumrechnung	11
1. Fremdwährungsgeschäfte und ihre Risiken	11
11. Zum Begriff des Fremdwährungsgeschäftes	11
12. Arten von Devisenkursen und -geschäften	12
121. Geld-, Brief- und Mittelkurs	12
122. Kassa-, Termin- und Swapgeschäft	13
13. Währungsrisiken	15
131. Das Kursrisiko	15
132. Das Transferrisiko	18
133. Das ökonomische Risiko	19
14. Maßnahmen zur Begrenzung des Kursrisikos	20
141. Forderungsverkauf	22
142. Risikomindernde Maßnahmen	23
1421. Kurssicherungsklauseln	23
1422. Währungsoptionsrechte	23
1423. Verlustteilung	24
1424. Sonstige risikomindernde Maßnahmen	25

143. Risikokompensierende Maßnahmen	25
1431. Aktueller Positionsausgleich	26
14311. Matching	26
14312. Korrespondierende Kassageschäfte (Hedging)	27
14313. Back-to-back Loans	28
1432. Das klassische Devisentermingeschäft	30
1433. Neuere standardisierte Formen des Devisentermingeschäfts	30
14331. Devisenterminkontrakte	31
14332. Devisenoptionen	37
14333. Devisenswaps	38
1434. Wechselkursversicherung	41
144. Die Strategie der Kurssicherung	42
2. Die Formen der internationalen Geschäftstätigkeit und ihre außensteuerrechtliche Systemzuordnung	45
21. Das Außensteuerrecht der Bundesrepublik Deutschland	45
211. Begriff, Rechtsquellen und Ziele des Außen- steuerrechts	45
212. Maßnahmen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung	51
2121. Die Anrechnungsmethode	52
2122. Die Abzugsmethode	53
2123. Die Pauschalierungsmethode	54
2124. Die Freistellungsmethode	55
2125. Die Übernahme der Ergebnisse ausländi- scher Buchführungen	56
22. Die einzelnen Formen der internationalen Geschäfts- tätigkeit und ihre außensteuerliche Behandlung	62

221. Das Direktgeschäft	63
2211. Zum Begriff des Direktgeschäfts	63
2212. Die außensteuerliche Behandlung des Direktgeschäfts	64
222. Die Betriebstätte im Ausland	66
2221. Der Betriebstättenbegriff	66
2222. Die außensteuerliche Behandlung der Betriebstätte im Ausland	67
223. Der ständige Vertreter im Ausland	70
2231. Zum Begriff des ständigen Vertreters	70
2232. Die außensteuerliche Behandlung des ständigen Vertreters im Ausland	72
224. Die Beteiligung an einer ausländischen Mitunter- nehmerschaft	74
2241. Zum Begriff der ausländischen Mitunter- nehmerschaft	74
2242. Die außensteuerliche Behandlung der Beteiligung an einer ausländischen Mit- unternehmerschaft	76
225. Die Beteiligung an einer ausländischen Toch- tergesellschaft	77
2251. Zum Begriff der ausländischen Tochter- gesellschaft	77
2252. Die außensteuerliche Behandlung der „nor- malen“ ausländischen Tochtergesellschaft	79
2253. Die außensteuerliche Behandlung der Ba- sisgesellschaft	83
22531. Die Nichtanerkennung als ausländische Gesellschaft	84
22532. Der Durchgriff	85
22533. Die Hinzurechnungsbesteuerung	87

23. Systemzuordnung der verschiedenen Formen der internationalen Geschäftstätigkeit	93
3. Gewinnermittlung und Währungsumrechnung	99
31. Die Überschußrechnung nach § 4 III EStG	99
311. Die Systematik der Überschußrechnung nach § 4 III EStG	99
312. Die Währungsumrechnung im Rahmen einer Überschußrechnung nach § 4 III EStG auf DM-Basis	101
313. Die Währungsumrechnung bei Gewinnermittlung durch Überschußrechnung nach § 4 III EStG auf Fremdwährungsbasis	103
32. Die Bilanzierung nach § 5 I EStG	105
321. Der periodengerecht ermittelte Gewinn als Maßstab für die Leistungsfähigkeit des Steuerpflichtigen	105
322. Die Maßgeblichkeit der Handelsbilanz für die Steuerbilanz	108
323. Die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) ...	111
3231. Bestimmung und Ordnung der für die Währungsumrechnung relevanten GoB	112
3232. Fremdwährungsspezifische Konkretisierung der relevanten GoB	116
32321. Allgemeine Bilanzierungsgrundsätze	116
323211. Vollständigkeit	116
323212. Materiality	117
323213. Klarheit	118

32322. Ansatzgrundsätze	118
323221. Die Bilanzierungsvoraussetzungen im allgemeinen	118
323222. Die Einzelbewertungsfähigkeit als Bilanzierungsvoraussetzung	122
323223. Grundgeschäft und risikokompensierende Kurssicherungsmaßnahmen im Lichte des Kriteriums der Einzelbewertungsfähigkeit	125
32323. Bewertungsgrundsätze	133
323231. Der Grundsatz der DM-Bilanzierung	133
323232. Das Stichtagsprinzip	134
323233. Das Realisationsprinzip	152
3232331. Die Anschaffungskosten ..	153
3232332. Die Herstellungskosten ...	156
3232333. Der Realisationszeitpunkt	156
323234. Der Grundsatz der Abgrenzung der Sache und der Zeit nach	163
323235. Das Imparitätsprinzip	166
3232351. Die Antizipation drohender Verluste aus schwebenden Geschäften durch Rückstellungsbildung	167
3232352. Das Niederstwertprinzip ..	169

323236. Der Einzelbewertungsgrundsatz	176
3232361. Die Funktion des Einzelbewertungsgrundsatzes ...	176
3232362. Die korrespondierende Bewertung im Falle wirtschaftlich verknüpfter Geschäftsvorfälle als GoB-konforme Maßnahme	177
3232363. Konkretisierung der Kriterien für die Zulässigkeit der korrespondierenden Bewertung im Falle risikokompensierender Kurssicherungsmaßnahmen	185
323237. Die Ausnahmevorschrift des § 252 II HGB	202
324. Zwischenergebnis: Die Währungsumrechnung als reines Bewertungsproblem	204
2. Teil: Analyse der einzelnen ertragsteuerlichen Währungsumrechnungsprobleme	207
1. Gewinnermittlung im Einkreissystem	207
11. Die Umrechnung von Erträgen und Aufwendungen	207
12. Die Umrechnung von Bestandsposten	208
121. Die Währungsumrechnung im Rahmen der Bestimmung von Zugangs- und Fortführungswerten	208
1211. Zugangswerte	209
12111. Die relevante Kursart	209

12112. Der relevante Bezugszeitpunkt	213
121121. Der Termin des Vertrags- abschlusses oder einer früheren verbindlichen Angebotsabgabe	214
121122. Der Einbuchungstermin	215
121123. Anschaffungs-, Zahlungs- oder Konvertierungstermin	216
1211231. Bargeschäfte	217
1211232. Zielgeschäfte	218
1211233. Vorauszahlungen	224
1211234. Kombinationen verschie- dener Zahlungstermine ...	226
121124. Durchschnittskurs statt Tageskurs?	227
1212. Fortführungswerte	228
12121. Isolierte Betrachtung: Wechselkurse als Determinante der Teilwerthöhe	229
121211. Die relevante Kursart	229
121212. Der relevante Bezugszeit- punkt	231
121213. Zwischenergebnis	232
12122. Totalbetrachtung: Wechselkurse als Bestandteil des Systems der Teil- wertdeterminanten	233
122. Besondere Probleme bei einzelnen Fremdwährungs- positionen	235
1221. Sachanlagevermögen	235

1222. Beteiligungen an Kapitalgesellschaften	236
12221. Wechselkursbedingte Fehlmaßnahme?	238
12222. Wechselkursbedingtes nachhaltiges Sinken des inneren Wertes	240
122221. Substanzwert	240
122222. Ertragswert	243
122223. Zusatzwert	245
122224. Gesamtwürdigung	246
1223. Wertpapiere	247
12231. Normalfall	247
122311. Zugangswerte	247
122312. Fortführungswerte	248
12232. Doppelwährungsanleihen	250
12233. Zerobonds	252
12234. Devisenterminkontrakte	258
1224. Vorratsvermögen	263
12241. Wechselkursschwankungen und Marktdifferenzierung	264
12242. Preissteigerungsrücklage	267
1225. Forderungen und Verbindlichkeiten	269
12251. Normalfall	270
122511. Zugangswerte	270
122512. Fortführungswerte	271
122513. Verzicht auf die Ermittlung der Anschaffungskosten?	272
12252. Kurssicherungsklauseln	274
12253. Währungsoptionsrechte	276
12254. Zweifelhafte Forderungen	277

12255. Verbriefte Verbindlichkeiten	278
122551. Zerobonds	279
122552. Doppelwährungsanleihen	280
1226. Devisenbestände und -sichtguthaben	284
1227. Rückstellungen	287
12271. Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten	288
12272. Rückstellungen für drohende Ver- luste aus schwebenden Geschäften	290
122721. Grundsätzliche Umrechnungs- fragen	290
122722. Absatzgeschäfte	292
122723. Beschaffungsgeschäfte	293
122724. Dauerrechtsverhältnisse	295
122725. Devisentermingeschäfte	297
1228. Rechnungsabgrenzungsposten	299
123. Besondere Probleme im Falle der Kurssicherung durch risikokompensierende Maßnahmen	301
1231. Klassifizierung der risikokompensierenden Kurssicherungstechniken i. S. d. Voraus- setzungen für die korrespondierende Bewer- tung	302
12311. Devisentermingeschäfte, Swapge- schäfte, Matching, Hedging und Back-to-back Loans	303
12312. Devisenoptionen	303
12313. Devisenterminkontrakte	306
12314. Wechselkursversicherung	307
12315. Zusammenfassung und Folgerungen	310

1232. Die Durchführung der Währungsumrechnung im Falle der korrespondierenden Bewertung	314
12321. Positionsausgleich	315
123211. Gleichzeitige Durchführung von Grund- und Sicherungs- geschäft	315
1232111. Buchhalterische Behand- lung zum Zeitpunkt der Durchführung	315
1232112. Bilanzielle Behandlung zum Bilanzstichtag	318
123212. Vornahme des Sicherungsge- schäfts vor dem Grundge- schäft	319
1232121. Buchhalterische Behand- lung zu den Zeitpunk- ten der Durchführung	319
1232122. Bilanzielle Behandlung zum Bilanzstichtag	321
123213. Vornahme des Sicherungsge- schäfts nach dem Grundge- schäft	321
1232131. Buchhalterische Behand- lung zu den Zeitpunk- ten der Durchführung	321
1232132. Bilanzielle Behandlung zum Bilanzstichtag	323
12322. Devisentermingeschäfte	328
12323. Devisenoptionen	345
12324. Wechselkursversicherung	350

2. Gewinnermittlung im Zweikreissystem	353
21. Die Bestimmung des Betriebstättengewinns durch Ergebnisübernahme	353
211. Übernahme und Umrechnung nur des in Fremdwährung ermittelten Gewinns oder der Betriebstättenbilanz?	355
212. Umrechnung der in Fremdwährung aufgestellten Betriebstättenbilanz	358
2121. Zur Problemstrukturierung	358
2122. Grundlegende Fragen der Umrechnung von Betriebstättenbilanzen	363
21221. Die Umrechnung von Erträgen und Aufwendungen	363
21222. Die Behandlung der Umrechnungsdifferenzen bei Umrechnung mit differenzierten Kursen	364
21223. Mittelkurs statt Geld- und Briefkurs?	366
2123. Darstellung und Beurteilung der verschiedenen Umrechnungskonzeptionen	368
21231. Umrechnung zum Stichtagskurs („closing rate method“)	368
212311. Darstellung	368
212312. Beurteilung	369
21232. Umrechnung nach der Fristigkeit der Bilanzposition („current-noncurrent method“)	372
212321. Darstellung	372
212322. Beurteilung	372

21233. Umrechnung nach dem Geldcharakter der Bilanzposition („monetary-nonmonetary method“)	374
212331. Darstellung	374
212332. Beurteilung	375
21234. Umrechnung nach dem Zeitbezug der Bilanzposition („temporal prin- ciple of translation“)	376
212341. Darstellung	376
212342. Beurteilung	378
21235. Funktionsspezifische Umrechnung (FASB-Statement No. 52, 1982)	382
2124. Gesamtwürdigung der verschiedenen Umrechnungskonzeptionen	383
22. Die Ergebnisübernahme im Falle der Hinzurechnungs- besteuerung nach §§ 7 ff. AStG und der Verlustrück- lage nach § 3 AIG	384
221. Die Hinzurechnungsbesteuerung nach §§ 7 ff AStG	385
2211. Die Ermittlung des Hinzurechnungsbetrages	385
2212. Der Belastungsvergleich nach § 8 III AStG	389
222. Die Verlustrücklage nach § 3 AIG	391
3. Die Umrechnung ausländischer Steuern	394
31. Zur Notwendigkeit der Umrechnung ausländischer Steuern	394
32. Konsequenzen für die Umrechnung ausländischer Steuern	397
321. Allgemeine Vorüberlegungen	397
322. Die Durchführung der Umrechnung ausländischer Steuern	399

Schlußbetrachtung	401
Anhang 1: Empirischer Test der Prognosegüte des Devisenterminkurses	407
1. Problemstellung	407
2. Testergebnis	410
21. Zusammenfassung der einzelnen Testergebnisse	410
22. Die Testergebnisse im einzelnen	411
221. US-Dollar	413
222. Britisches Pfund	415
223. Französischer Franc	417
Anhang 2: Darstellung der verschiedenen Umrechnungs- konzeptionen für die Ermittlung des Gewinnes ausländischer Betriebstätten anhand eines Fallbeispiels	419
1. Darstellung des Sachverhalts	419
2. Umrechnung jedes einzelnen Geschäftsvorfalles	422
3. Durchführung der Umrechnung entsprechend den verschie- denen Umrechnungskonzeptionen	424
31. Umrechnung nur des in Fremdwährung ermittelten Gewinnes	424
32. Umrechnung der Betriebstättenbilanz	424
321. Stichtagsmethode	424
322. Nominal-Sachwert-Methode	426
323. Fristigkeitsmethode	427
324. Zeitbezugsmethode	429
33. Vergleich der Ergebnisse	431

4. Darstellung des Buchungsganges	433
41. Buchführung und Abschluß in Fremdwährung	433
42. Buchführung und Abschluß in DM	434
421. Sinkende Kurstendenz	434
422. Steigende Kurstendenz	437
Quellenverzeichnis	439
Literaturverzeichnis	439
Rechtsprechungsverzeichnis	481
Verzeichnis der Gesetze, DBA, Erlasse und sonstigen Rechtsquellen	485
Stichwortverzeichnis	489